

## **PACIFICLINK S.A.**

Informe sobre el examen de los estados financieros  
Año terminado al 31 de diciembre del 2017

<b>INDICE DE CONTENIDO</b>	<b>Página</b>
<b>SECCIÓN I: INFORME DE AUDITORÍA</b>	
Informe del Auditor Independiente	1 – 4
<b>SECCIÓN II: ESTADOS FINANCIEROS</b>	
Estado de situación financiera	5
Estado de resultados integrales	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8 – 9
Notas a los estados financieros	10 – 35

### **ABREVIATURAS UTILIZADAS:**

ECS	-	Sucres ecuatorianos
US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
No.	-	Número
R.O.	-	Registro Oficial
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
SIC	-	Interpretación de las Normas Internacionales de Contabilidad.
CINIIF	-	Interpretación de las Normas Internacionales de Información Financiera.
IASB	-	<i>International Accounting Standards Board.</i>
ORI	-	Otros Resultados Integrales
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
IESS	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

## **SECCIÓN I**

### **INFORME DE AUDITORÍA**

---

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de  
**PACIFICLINK S.A.**  
Guayaquil, Ecuador

### **Opinión:**

1. Hemos auditado los estados financieros de **PACIFICLINK S.A.** (la Compañía), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado de resultados integral, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluye un sumario de las principales políticas contables.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2017, así como su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PyME's).

### **Bases para la opinión:**

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad, de acuerdo con esas normas, se describe en los párrafos 7 y 8 "Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de Estados Financieros" de nuestro informe. Somos una Firma independiente de la Compañía, en la forma que establece el Comité sobre Normas de Ética Internacional para Contadores Públicos: Código de Ética para Contadores Públicos y con los requerimientos éticos que son relevantes para nuestra auditoría a los estados financieros en la República del Ecuador y, hemos cumplido las otras responsabilidades éticas que se establecen en el Código de Ética para Contadores Públicos y en la normativa que al respecto, rige en la República del Ecuador. Creemos que la evidencia de auditoría obtenida, nos provee base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

#### **Guayaquil**

Ciudad del Río, Puerto Santa Ana  
Edificio The Point, P. 25, Of. 2509  
Teléfono: +593 (4) 3728370

#### **Quito**

Avenida de los Shyris y Suecia  
Edificio Renazzo Plaza, P. 5, Of. 510  
Teléfono: + 593 (2) 3331027

**Párrafo de énfasis:**

4. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía disminuyó del 40% al 4.98% su participación accionaria en **ANDIGRAIN S.A.**, como resultado del incremento de capital aportado en su totalidad por el otro accionista, renunciando a su derecho preferencial para la suscripción de las nuevas acciones. En consecuencia, la Compañía ajustó su inversión al valor patrimonial proporcional, considerando el patrimonio de **ANDIGRAIN S.A.** reportado a esa fecha, por el monto de US\$188,818 contra resultados del ejercicio. La Administración considera que ya no mantiene influencia significativa por lo que reclasificó el saldo de su inversión como instrumento de patrimonio.

**Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:**

5. La administración de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de la implementación de los controles internos necesarios, que permitan la elaboración de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros, la administración es la responsable de determinar la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, si es aplicable, asuntos relacionados con el negocio en marcha y usando la base contable de negocio en marcha, a menos que se intente liquidar la Compañía o cesar operaciones o no tiene otra alternativa real que hacerlo. Los encargados de la administración son los responsables de supervisar el proceso sobre reportes financieros de la Compañía.

**Responsabilidad del Auditor en la Auditoría a los Estados Financieros:**

7. El objetivo de nuestra auditoría es obtener una seguridad razonable de si, los estados financieros de la Compañía, tomados en conjunto, están libres de errores materiales, debido a fraude o error y, emitir el informe del auditor donde se incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, detecte los errores materiales, de existir. Los errores se pueden originar por fraudes o errores y se consideran materiales si, individualmente o en su agregado, pueden influenciar en las decisiones económicas de los usuarios que toman como referencia éstos estados financieros.
8. Como parte de una auditoría conducida de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, nosotros utilizamos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional, durante la ejecución de la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, ya sea por fraude o error y diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, obteniendo evidencia de auditoría suficiente y apropiada, para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude, es mayor del que se origina en un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionadas, tergiversaciones o que superó al control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones correspondientes realizadas por la administración.
- Evaluamos lo apropiado de las bases contables utilizadas por la administración, considerando el principio de negocio en marcha y, sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, para determinar si existe incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan crear dudas importantes sobre la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro Informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar condiciones para que la Compañía no pueda continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido general de los estados financieros, incluyendo revelaciones y, si los estados financieros representan las transacciones y eventos fundamentales, de manera que se logre la presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada sobre la información financiera de la Compañía y actividades del negocio, para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría a los estados financieros de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nosotros comunicamos a la gerencia general, entre otros asuntos, el alcance y cronograma planeados para la auditoría y los hallazgos significativos determinados en la auditoría, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la ejecución de nuestra auditoría.

También hemos proporcionado a la gerencia general, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes, en relación con nuestra independencia y les hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente puedan hacer pensar que afecta nuestra independencia y, de ser el caso, las seguridades adoptadas.

**Reporte sobre los requerimientos legales y regulatorios:**

9. Según la Resolución NAC-SRI-00025-2016, emitida por el Director del Servicio de Rentas Internas, el auditor debe emitir una opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias. Nuestra opinión se basa en la revisión a los formularios que para el efecto emite el Servicio de Rentas Internas y cuya fecha de presentación permitida es hasta el 31 de julio del 2018. A la fecha de emisión de éste informe, la administración no tiene disponible dicha información, por lo que emitiremos nuestra opinión al respecto, en un informe por separado.

OHM & Co.

27 de marzo del 2018  
Guayaquil, Ecuador  
RNAE – 833

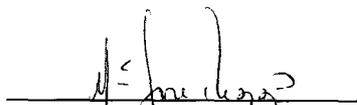
  
Charick Mahauad  
Socio

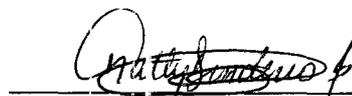
## **SECCIÓN II**

### **ESTADOS FINANCIEROS**

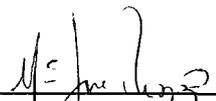
---

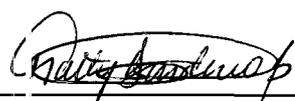
	Nota s	Al 31 de diciembre del	
		2017	2016
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo en caja y bancos	D	1,761,177	1,148,066
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento		-	250,000
Cuentas por cobrar	E	147,560	140,480
Activo por impuestos corrientes		2,737	573
Otros activos corrientes		32,612	49,378
		<u>1,944,087</u>	<u>1,588,497</u>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedad y equipos	F	199,605	171,647
Activo intangible		5,927	2,335
Instrumentos de patrimonio	G	483,164	-
Inversión en asociadas		2,000	673,982
		<u>690,696</u>	<u>847,964</u>
<b>TOTAL DEL ACTIVO:</b>		<b><u>2,634,782</u></b>	<b><u>2,436,461</u></b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas por pagar	H	164,185	79,744
Obligaciones con la administración tributaria	I	53,534	32,764
Pasivos corrientes por beneficios de ley a empleados	J	87,002	55,815
Otros pasivos corrientes		44,550	37,387
		<u>349,271</u>	<u>205,711</u>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Pasivos no corrientes por beneficios de ley a empleados	K	190,286	140,460
		<u>190,286</u>	<u>140,460</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social		42,000	42,000
Reservas		1,881,442	944,517
Otros resultados integrales		(19,536)	26,027
Resultados acumulados		191,319	1,077,746
	L	<u>2,095,225</u>	<u>2,090,290</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:</b>		<b><u>2,634,782</u></b>	<b><u>2,436,461</u></b>

  
 María Jose Rizze Reyes  
 Gerente General

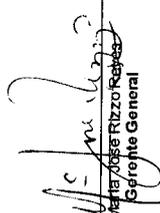
  
 Katty Desiderio Bermeo  
 Contadora

	Notas	Años terminados al	
		Al 31 de diciembre del	
		2017	2016
Ingresos por actividades ordinarias	M	1,509,158	1,272,631
Costos de venta	N	(425,645)	(421,461)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>1,083,513</b>	<b>851,170</b>
Gastos administrativos		(748,332)	(653,062)
<b>Utilidad operativa</b>		<b>335,182</b>	<b>198,108</b>
Gastos financieros		(10,260)	(659)
Pérdida por medición de inversiones a su valor razonable	G	(188,818)	(27,540)
<b>Utilidad antes de impuestos y participación de los trabajadores en las utilidades</b>		<b>136,104</b>	<b>169,910</b>
Participación de los trabajadores en las utilidades	O	(49,688)	(33,558)
Impuesto a la renta	P	(61,945)	(41,835)
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b>24,471</b>	<b>94,517</b>
<b>Otros resultados integrales</b>			
(Pérdida) Ganancia en estudio actuarial		(19,536)	26,027
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>		<b>4,935</b>	<b>120,544</b>

  
 Maria Jose Rizzo Reyes  
 Gerente General

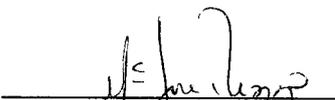
  
 Kaitly Desiderio Bermeo  
 Contadora

Notas	Reservas			Otros resultados integrales	Resultados acumulados				Total Patrimonio
	Capital social	Legal	Facultativa		Total de Reserva	Ajustes por adopción NIIF primera vez	Reserva de capital	Ganancias (Perdidas) acumuladas	
Saldo al 01 de enero del 2016	42,000	21,000	201,418	222,418	-	102,144	1,538,480	1,705,328	1,969,746
Resultado Integral del año 2016	-	-	-	-	26,027	-	94,517	94,517	120,544
Constitución de reserva facultativa	-	-	722,099	722,099	-	-	(722,099)	(722,099)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	<b>42,000</b>	<b>21,000</b>	<b>923,517</b>	<b>944,517</b>	<b>26,027</b>	<b>102,144</b>	<b>910,898.16</b>	<b>1,077,746</b>	<b>2,090,290</b>
Resultado Integral del año 2017	-	-	-	-	(19,536)	-	24,471	24,471	4,935
Constitución de reserva facultativa	-	-	936,925	936,925	(26,027)	-	(910,898)	(910,898)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>42,000</b>	<b>21,000</b>	<b>1,860,442</b>	<b>1,881,442</b>	<b>(19,536)</b>	<b>102,144</b>	<b>24,471</b>	<b>191,319</b>	<b>2,096,225</b>

  
 Maria Jose Rizzo Reyes  
 Gerente General

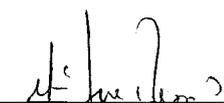
  
 Katty Desiderio Bermeo  
 Contadora

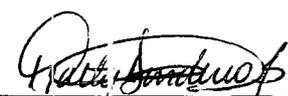
	Notas	Años terminados al	
		31 de diciembre de	
		2017	2016
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Efectivo recibido de clientes		1,502,078	1,214,064
Efectivo pagado a proveedores y otros		(568,390)	(1,092,164)
Efectivo pagado a empleados		(510,248)	-
Gastos financieros		(10,260)	(659)
Otros gastos		-	(27,540)
<b>Efectivo neto proveniente de las actividades de operación</b>		<b>413,180</b>	<b>93,701</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Adquisición de propiedad y equipos	F	(42,836)	(10,870)
Adquisición de activos intangibles		(4,866)	(2,341)
Liquidación (colocación) de inversiones a plazo fijo		250,000	(250,000)
<b>Efectivo neto proveniente de (usado en) las actividades de inversión</b>		<b>202,298</b>	<b>(263,211)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Pagos de obligaciones financieras		-	(18,898)
Pagos de pasivos no corrientes por beneficios de ley a empleados	K	(2,367)	(237)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento</b>		<b>(2,367)</b>	<b>(19,135)</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO</b>		<b>613,111</b>	<b>(188,645)</b>
Saldo del efectivo al inicio del año		1,148,066	1,336,711
<b>SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	D	<b>1,761,177</b>	<b>1,148,066</b>

  
 María José Rizzo Reyes  
 Gerente General

  
 Katty Deiderio Bermeo  
 Contadora

	Notas	Años terminados al 31 de diciembre de	
		2017	2016
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		24,471	94,517
Partidas conciliatorias:			
Gasto por depreciación de propiedad y equipos	F	14,878	24,299
Gasto por amortización de activos intangibles		1,274	2,014
Gasto por provisión para cuentas incobrables	E	1,442	1,389
Gasto por pasivos no corrientes por beneficios de ley a empleados	< (1)(2)	32,657	28,381
Pérdida por medición de inversiones a su valor razonable	G	188,818	-
Gasto por provisión de Impuesto a la renta	P	40,756	41,835
Gasto por provisión de Participación a los trabajadores	O	49,688	33,558
Gastos por seguros pagados por anticipado		20,553	20,610
		<u>374,538</u>	<u>246,603</u>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Aumento en cuentas por cobrar		(8,522)	(59,956)
Aumento en otras partidas deudoras		(5,951)	(16,986)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar		84,441	(22,545)
Disminución en otras partidas acreedoras		(31,326)	(53,416)
		<u>38,642</u>	<u>(152,902)</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<u><u>413,180</u></u>	<u><u>93,701</u></u>

  
 María Jozé Rizzo Reyes  
 Gerente General

  
 Katty Cesiderio Bermeo  
 Contadora